

**PENGARUH PERUBAHAN SUKU BUNGA DEPOSITO DAN
INFLASI TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE 2001-2003**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
JURUSAN MANAJEMEN**



**MILIK
PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

**DIAJUKAN OLEH
NOVA PUSPITASARI**

No.Pokok : 040013324E

KEPADA

**FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

2005

SKRIPSI

**PENGARUH PERUBAHAN SUKU BUNGA DEPOSITO DAN INFLASI
TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK JAKARTA
PERIODE 2001-2003**

**DIAJUKAN OLEH :
NOVA PUSPITASARI
No. Pokok : 040013324E**


TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,


Drs. Ec. IMAM SYAFIL, M. Si

TANGGAL 9-3-2005

KETUA PROGRAM STUDI,


Prof. Dr. H. AMIRUDDIN UMAR, SE

TANGGAL 9-3-2005

ABSTRAKSI

Harga saham merupakan harga yang terjadi pada saat saham diperjualbelikan dipasar saham. Harga saham yang terjadi di bursa dipengaruhi oleh faktor ekonomi makro seperti suku bunga, inflasi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perubahan suku bunga deposito dan inflasi terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur di Bursa Efek Jakarta Periode 2001-2003.

Metode analisis yang digunakan adalah regresi berganda dan uji asumsi regresi linier klasik dengan jumlah observasi sebanyak 36 kasus dan jumlah sampel perusahaan manufaktur yang memenuhi kriteria serta digunakan sebagai sampel penelitian sebanyak 22 perusahaan. Uji simultan (F) dilakukan untuk mengetahui pengaruh perubahan suku bunga deposito dan inflasi secara simultan terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur. Uji parsial (t) dilakukan untuk mengetahui pengaruh perubahan suku bunga deposito dan inflasi secara parsial terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur.

Berdasarkan hasil uji baik secara simultan maupun parsial, diperoleh simpulan bahwa perubahan suku bunga deposito dan inflasi tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur. Besarnya pengaruh perubahan suku bunga deposito dan inflasi terhadap perubahan harga saham perusahaan manufaktur adalah sebesar 10,8% dan sisanya sebesar 89,2% dijelaskan oleh variabel lain diluar model.